

OBJETIVO DO FUNDO

O objetivo do FUNDO é obter retornos consistentes, buscando superar a rentabilidade do CDI.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

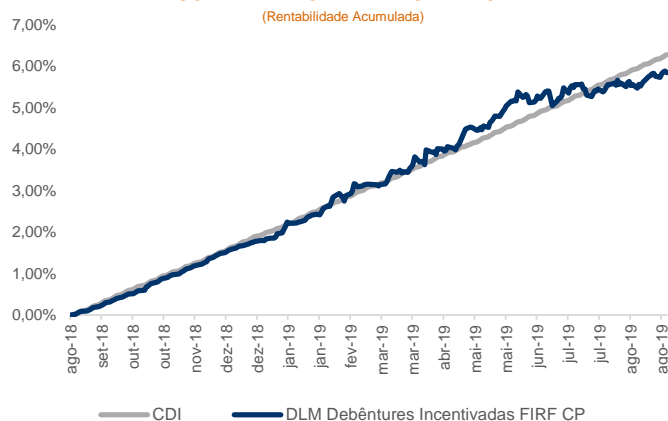
A política de investimento do fundo consiste em investir em ativos de renda fixa e cotas de fundos de investimento de renda fixa ou direitos creditórios, com perfil pós-fixado, pré-fixado ou indexado a índice de preços, podendo utilizar instrumentos que resultem em troca de indexador. A maior parte do patrimônio líquido deve ser aplicado em debêntures de infraestrutura e outros ativos que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011 ("Ativos de Infraestrutura").

PÚBLICO ALVO

O FUNDO tem como público alvo investidores em geral, sendo restrito a pessoas físicas e fundos de investimento, que buscam a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos em debêntures de infraestrutura que atendam aos critérios de elegibilidade previstos na Lei 12.431/2011 ("Ativos de Infraestrutura").

COMPARATIVO DE PERFORMANCE

(Rentabilidade Acumulada)



RENTABILIDADE MENSAL 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2019 Fundo	0,62%	0,65%	0,64%	0,66%	0,84%	0,09%	0,17%	0,17%					3,92%	5,84%
2019 CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%					4,18%	6,28%
%CDI	113,91%	132,30%	136,41%	128,08%	154,90%	19,54%	30,38%	34,39%					93,65%	93,08%

RENTABILIDADE MENSAL DESDE O INÍCIO (Início em 31/08/2018)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM. ¹
2018 Fundo									0,40%	0,55%	0,52%	0,37%	1,86%	1,86%
%CDI									86,27%	101,25%	105,47%	74,72%	92,17%	92,17%

RENTABILIDADE

	Fundo	% CDI
Acumulada desde o início	5,84%	93,08%
Últimos 12 meses	5,84%	93,08%
Últimos 24 meses	-	-
Últimos 36 meses	-	-

ANÁLISE ESTATÍSTICA

Patrimônio Atual	R\$ 171.559.030,77
Patrimônio Médio*	R\$ 124.149.201,70
Nº de meses acima do CDI	7
Nº de meses abaixo do CDI	5
Nº de meses positivos	12
Nº de meses negativos	0
Maior retorno mensal	0,84%
Menor retorno mensal	0,09%

* Últimos 12 meses

MEDIDAS DE RISCO*

Var	0,47%
Volatilidade	0,99%
Índice de Sharpe	-0,41

* Últimos 12 meses

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA ATUAL

Títulos Públicos (LFT)	5,15%
CDB	0,02%
Letras Financeira	0,31%
Debêntures	91,93%
Operações Estruturadas	0,00%
FIDC	1,24%
Caixa	1,35%

DISTRIBUIÇÃO POR RATING

BBB	0%
A	12%
AA	45%
AAA	43%

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

Concessões	16,81%
Consumo cíclico	0,98%
Energia	61,38%
FIDC	1,24%
Locação de Veículos	2,34%
Logística	3,81%
Petroquímico	4,58%
Saneamento	0,55%
Setor Financeiro	0,33%
Telecom	1,49%
TOTAL EM CRÉDITO PRIVADO	93,50%

CARACTERÍSTICAS

Fundo: DLM Debêntures Incentivadas Fundo de Investimento de Renda Fixa Crédito Privado

Gestão: DLM Invista Gestão de Recursos LTDA

Administração: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A

Custódia: BNY Mellon Banco S.A.

Classificação Anbima: Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre

Código Anbima: 476439

Bloomberg: DLMDEBE <BZ> <Equity>

Taxa de Administração: 1,00% a.a.²

Taxa de Performance: Não há

Mínimo de Aplicação Inicial: R\$ 3.000,00³

Mínimo de Movimentação: R\$ 100,00

Saldo Mínimo de Permanência: R\$ 3.000,00

Cota de Aplicação: D+0 (cota do dia, desde a disponibilidade dos recursos)

Cota de Resgate: D+29 (vinte e nove dias corridos após a solicitação de resgate)

Liquidação do Resgate: D+1 (um dia útil após a data de cotização)

IR: Isento para pessoa física, vide lei 12.431/11

IOF: Regressivo para investimento inferior a 30 dias

Horário Limite para Movimentações: 14h

Dados Bancários

Favorecido: DLM Debêntures Incentivadas FIRF CP

CNPJ: 30.877.528/0001-04

Banco: 017 – BNY Mellon Banco S.A.

Agência: 001

C/C: 2839-8



¹Rentabilidade acumulada desde o início do FUNDO. ²A taxa de administração prevista é a taxa de administração mínima do FUNDO. Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento, fica estabelecida a taxa de administração máxima de 1,10% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, a qual compreende a taxa de administração mínima e a taxa de administração dos fundos nos quais o FUNDO invista ("Taxa de Administração Máxima"). ³ Limites de movimentação exclusivamente para cotistas conta e ordem: R\$ 1.000,00.

Preende-se com este relatório de desempenho apenas divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela DLM Invista Gestão de Recursos LTDA, não significando oferta de venda do DLM Debêntures Incentivadas FIRF CP. Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Este fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo pode estar exposto à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo 12 (doze) meses.

Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61). Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP: 20.030-905. Telefone: (21) 3219-2500 / Fax (21) 3219-2501 / www.bnymellon.com.br/sf - SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 / Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Todos os documentos, como Regulamento, o Formulário de Informações Complementares e a Lâmina de Informações Essenciais podem ser encontrados em www.dlminvta.com.br. Supervisão e fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários (CVM) / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.